

浦银安盛红利精选基金 获准发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 记者从浦银安盛基金公司了解到,该公司旗下浦银安盛红利精选股票型基金已经获得证监会批文,将于近期发行。

据了解,该基金的最大特色是专注于上市公司的核心价值——红利价值,精选并投资具有持续分红能力和良好盈利能力的优质红利公司,其投资红利公司的比例不低于股票资产的80%,追求公司红利和资本增值的双重回报,实现基金资产的长期持续稳定增长。

目前多项经济指标表明,中国经济正在持续复苏中,尤其是二季度以来,各项宏观经济数据的好转,进一步确认了中国经济复苏前景。对此,浦银安盛基金副总经理兼首席市场营销官陈逸康认为,随着国内经济持续复苏,上市公司利润将恢复增长,上市公司的分红也将随之增加,为此,投资高分红公司的分红回报率将持续增加,也有望获得良好的市场表现。

国泰基金“一对多”产品 募集超2亿元

证券时报记者 张 哲

本报讯 记者从国泰基金公司获悉,国泰基金与中金公司合作发行的“一对多”专户理财产品日前结束募集,募集规模超过2亿元。在目前“一对多”产品云集银行渠道的背景下,国泰基金的券商渠道“一对多”产品募集情况超出市场的普遍预期。

据了解,国泰基金凭借一年多来“一对一”专户的良好运作业绩在专业化要求较高的券商渠道中享有较好口碑,此次与中金公司合作推出“一对多”产品后认购十分踊跃。该公司总经理助理梁之平介绍,此次在券商渠道募集,充分体现了“一对多”业务更为匹配投资人需求的特点。由于高端客户更趋于理性和专业,在购买决策之前都要经过深刻考察,与理财经理甚至投资经理进行非常充分的沟通,以达到投资理念和产品特点的共识。梁之平表示,这一过程对于投资经理后期运作“一对多”产品会很有帮助。

目前国泰基金财富管理中心与多家银行准备的多款灵活配置为主的“一对多”产品,已在第三批跑道中蓄势待发。

9只基金 三季度涨幅超10%

证券时报记者 余子君

本报讯 截至9月22日,326只开放式偏股基金(有完整业绩统计区间)三季度平均业绩出现了小幅下跌,但是仍然有9只基金涨幅超过了10%。

天相投顾数据统计显示,截至9月22日,326只开放式偏股基金份额加权净值平均下跌0.03%,而三季度净值出现上涨的基金有168只,占比51.53%。值得一提的是,有9只基金的涨幅超过10%,其中嘉实主题表现最好,净值涨幅高达15.05%,紧随其后的是建信核心,上涨13.27%,华夏大盘精选暂列第三名,净值上涨12.77%。除此之外,银华基金公司旗下的银华领先和银华优选分别上涨了11.17%和11.15%。

在上述基金表现优异的同时,也有部分基金表现不尽如意。来自天相的数据统计显示,326只开放式基金中,三季度净值出现下跌的有158只,占比48.47%,其中跌幅控制在1%以内的基金有40只,跌幅介于6%至10%的基金共计仅有13只。

广发基金刘明月: 国内经济处在渐进复苏中

证券时报记者 杨 磊

本报讯 近期,A股市场宽幅震荡日趋加剧。当市场一度担心的“经济出现二次探底”风险降低之后,基金巨头对于后市如何研判?广发聚瑞基金经理刘明月表示,短期来看,未来一两个月,市场应该还是延续震荡行情,但上涨和下跌的空间都不会太大。中期来看,不确定因素相对较多,未来宏观经济和市场走势将主要取决于房地产和出口两个方面。

刘明月认为,从8月份宏观数据来看,可能会消除一部分人对未来“经济二次探底”忧虑,但也不能完全排除。他认为,经济二次探底可能性较小,但未来经济要出现超预期复苏难度还是较大,所以国内经济应该还是处于一个渐进的复苏过程中。他进一步表示,对出口而言,未来出口降幅会逐渐收窄,市场对于出口变好的预期依然存在,由于复苏的力度和程度会不尽相同,出口在下一阶段不会存在整体上的机会。对出口这一投资主题还是要侧重于个股,判断估值水平。

直面调整 基金换股不减仓

证券时报记者 程俊琳

虽然市场几度遭遇调整,基金在这过程中却一直坚定看多。多家券商仓位监测报告显示,除了前期下跌中基金进行过一定程度的减仓之外,多数基金利用近期市场调整调仓换股。基金公司也表示,当前不会进行大规模的减仓动作。

多家机构仓位测算报告显示,基金上周仓位止跌回升。东莞证券测算显示,上周股票型基金平均股票仓位为82.69%,较前周仓位增加1.05%。扣除大盘指数涨幅的影响,上周股票型基金仓位主动增仓1.20%。

事实上,8月份股指急速下跌,基金并未明显减仓,9月以来市场股指出现一波反弹,偏股型基金反而出现一些主动性减仓行为。上周大盘指数再次震荡调整,偏股型基金仓位却出现一定幅度的增加。这显示出基金在前一段时间进行了较大规模的仓位调整,在近期又逢低建仓。”某券商基金分析师表示。

浙商证券仓位测算显示,近六成的基金采取主动增仓,增仓幅度在0%—5%的基金占比达40.84%,并且有17%的基金增仓幅度在5%以上。上海一家券商理财产品投资经理对证券时报记者表示,与前两周相比,上周基金主动减仓趋于缓和。

本周以来市场再度调整。上海一家基金公司投资总监表示:最近两年应该不存在系统性风险,中国经济复苏的趋势会愈发明确,企业盈利恢复亦或将超预期,充裕的流动性仍可能持续,因此经过此轮调整,股市或将再度上扬。”在这种前提下,一向乐观的基金在几次的市场调整中都没有要大规模减仓的想法。

目前,适当调一调换一换”成为多位基金经理的主流做法,多数基金公司表示接下来在操作上不会减仓,而是继续深耕挖掘有价值的个股,将换股进行到底。



逆势而动 10 基金公司自购近 5 亿

证券时报记者 杜志鑫

虽然近期股市震荡调整,但基金公司却掀起新一轮自购基金高潮。数据显示,自南方基金自购南方中证500基金5000万元后,近日诺德基金、大摩华鑫等3家基金公司及其员工纷纷认购自家旗下基金。

公告显示,近期新成立的诺德基金公司自购诺德成长优势基金1000万元,诺德基金公司员工自购诺德成长优势基金50.4万元,同期成立的大摩华鑫基金公司员工也认购旗下基金

26.9万元,此外,另一家基金公司也自己认购旗下一只偏股型基金900万元。

据统计,随着今年8月份A股市场调整幅度的加大,偏股型基金净值的跌幅达20%—30%,这为基金公司等机构投资者提供了申购偏股型基金的机会。数据显示,近1个月有10家基金公司自购旗下偏股型基金。其中,9月16日,南方基金公告运用自有资金认购5000万份旗下南方中证500指数基金,9月9日大成基金公告自

购大成行业轮动基金1亿元。除此之外,华夏、广发、华安、华宝兴业等基金公司也纷纷进行了自购,综合计算,上述10家基金公司自购的总额接近5亿元。

基金公司自购基金一向被视为市场风向标,历史数据显示,在市场调整幅度加大和基金销售惨淡的时候,基金公司纷纷逆势而动自购旗下基金。今年基金公司自购基金有两个时间段比较集中:一个时间段是在

今年年初市场比较消极的时候,基金公司自购基金最为积极,这包括易方达动用2亿元申购易方达50指数基金,大成基金动用1亿元申购大成沪深300指数基金等,另一个时间段则是今年8、9月份,这期间恰逢A股市场调整,诺德、南方、广发、华安、长城等基金公司纷纷自购旗下偏股型基金。

市场分析人士认为,去年底今年初,在新基金发行最为困难的时候,基

金公司、基金公司员工纷纷自购旗下基金,而目前这些基金公司自购的收益率达到50%—60%。在2008年,广发、华夏等基金公司自购的对象主要是旗下债券型基金,2008年债券型基金的收益率也在10%左右,同期偏股型基金的亏损幅度则在50%左右。基金公司2008年申购债基不仅躲过了股市的大幅调整,还获得债券基金10%左右的收益,因此,基金公司自购被视为市场风向标。

基金公司“弃债好股” 债券基金断档逾三月

证券时报记者 朱景峰

今年以来股市的反弹令基金公司纷纷顺势推出新的股票方向基金,一些公司甚至主动撤回债券型基金的募申请转而报批股票基金。目前,债券基金发行数量锐减,已超过3个月没有新的债券基金获批。

主动撤回债基首发申请

据权威渠道消息,新世纪基金公司近期主动撤回新世纪富利增强债券基金的募申请。据悉,这只债券基金的募申请系新世纪基金于去年11月19日向证监会提交,此次为主动要求撤回该申请材料。证监会已经根据相关规定,终止对该行政许可申请的审查。

新世纪基金相关人士向记者解

释,此次撤回债基的申请主要是为了给新股票基金的募申请让路,新世纪基金用股票基金的募申请替换上述债基募申请。

该人士进一步解释称,之所以“弃债从股”,主要是考虑到公司目前管理规模偏小,今年股市形势较好,公司旗下偏股基金业绩表现抢眼,想借此机会扩大权益类产品的规模。而由于管理费较低,债券基金对小公司改善财务状况并不明显。

据银河证券的统计,今年以来新世纪基金公司旗下偏股基金业绩表现抢眼,截至9月18日,新世纪优选成长在标准股票型基金中排名第1,新世纪优选分红在偏股类混合型基金中排名第7。据了解,良好

的业绩使新世纪优选成长三季度以来保持着持续的净申购,规模稳定增长。

债基断档逾三月

新世纪基金公司的做法或许代表了不少公司的心态,在基金公司纷纷把发行重点放在股票方向基金的情况下,债券基金首发逐渐淡出市场。

据统计,截至9月22日,今年以来共有80只新基金成立,其中包括股票和混合型基金在内的股票方向基金达到57只,占已成立基金总数的七成以上。债券型基金仅有19只。自6月18日万家稳健增利获批以来已经再无新的债券基金面市,债基断档已经超过3个月。三季度获批的基

金全部是股票方向基金。

市场状况影响新基金类型

基金研究人士认为,今年出现基金公司“弃债从股”和债基断档的现象并不奇怪。依照历史规律,股票市场状况成为决定新基金发行类型的首要因素,股市好时多发股票基金,债市火了就一窝蜂发债基,这是基金公司的通行做法。

今年基础市场的走势同去年完全相反。债券市场在经历了一波上涨行情之后,在今年陷入了盘整。而股票市场在前七月出现连续上涨,涨幅惊人,虽然8月份以来有所调整,但股市今年以来整体涨幅依然可观,股票基金重新受到市场青睐。

· 业内动态 ·

鹏华基金获评 2009最受尊敬基金公司

本报讯 9月22日,2009年最受尊敬基金公司暨第二届中国基金业领袖峰会”在北京举行,鹏华基金捧得 2009 中国最受尊敬基金公司”及 2009 最佳公司治理基金公司”两大奖项。

记者查阅相关数据发现,今年以来,鹏华旗下基金在股票型和固定收益两类产品中都有不俗表现。目前鹏华旗下共有14只基金,整体业绩表现稳健,不同投资期限内均有不错的投资业绩,6年期基金平均累计收益高达281.06%,高于同类型基金近30个百分点。鹏华旗下偏股基金2009年以来的加权净值增长率超过56.3%,在60家基金公司中位列第一梯队。(付建利)

工银瑞信蝉联 “最受尊敬基金公司”奖项

本报讯 日前,工银瑞信基金公司凭借在公司治理、投资管理、风险控制、投资者关系、社会责任等方面的综合表现获得业内机构颁布的“最受尊敬基金公司”奖项,这也是工银瑞信连续第二年问鼎该奖项。此外,工银瑞信还一举囊括“最佳风险控制”和“最佳品牌建设”两项单项大奖。

工银瑞信基金管理公司是国内首家银行系基金管理公司,经过4年多的发展,公司目前拥有共同基金、QDII、企业年金和专户理财等多项业务资格,旗下管理11只共同基金和数十个投资组合。同时,公司还是国内首家通过GIPS(全球投资业绩标准)认证的基金管理机构。(鑫水)

两基金暂停申购 转换转入业务

本报讯 华夏基金公司今日发布公告称,该公司决定于9月28日、29日、30日暂停华夏现金增利证券投资基金、中信现金优势货币市场基金的申购及转换转入业务,10月9日恢复办理上述两只基金的申购及转换转入业务。据悉,上述两只基金恢复办理申购及转换转入业务后,将仍然对其申购业务进行限制,华夏现金增利证券投资基金单个投资人单日累计申购申请金额不超过50万元,中信现金优势货币市场基金单个投资人单日累计申购申请金额不超过10万元,如单日累计申购金额超过以上限制,华夏现金增利证券投资基金、中信现金优势货币市场基金将有权拒绝。(陈墨)

诺德成长优势股票基金 增聘基金经理

本报讯 诺德基金管理公司今日发布公告称,经该公司总经理办公会议讨论通过,决定增聘胡志伟担任诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理,该基金由胡志伟、张学东共同管理。

据悉,胡志伟具有基金从业资格和特许金融分析师资格,1997年7月至2005年7月在江苏证券(现华泰证券)、亚洲控股公司工作,先后担任投资银行业务经理、行业研究员、证券投资高级经理等职务。2005年8月加入诺德基金公司,先后担任了公司投资研究部行业研究员、投资研究部副经理等职务,现为公司投资研究部经理。(陈墨)

国内首只杠杆指基 进入募集倒计时

本报讯 本周,首批创业板将10股齐发,8只新基金也将陆续结束募集,A股市场再度上演一轮“抢钱”行情。而在发行首日募资近20亿的国投瑞银和沪深300指数分级基金也备受关注,在市场中掀起了新一轮分级基金创新热潮。

记者从国投瑞银了解到,该基金近日发行情况平稳,国投瑞银有关人士透露,部分大机构已经有明确认购意向,将于近日陆续下单。该基金最初制定的10天闪电发行的策略不会改变,将于9月30日正式结束募集。由于该基金的分级份额是通过券商营业部发行的,投资人只能在每个交易日的开市时间认购,因此该基金的实际认购日距今只剩下最后5天。

国投瑞银总经理尚健日前亦公开表示,国内金融衍生品的缺失,也意味着相应市场需求未得到满足,这也为基金产品的创新留出了空间,而分级产品正可以得以填补这部分细分市场。

瑞和沪深300是一个本土化的创新产品,不仅在形式上利用了组合分级、内生权益的原理,同时借鉴了ETF双向套利的设计结构,目前在国内外市场上还未见到这类产品,它不是一个模仿照搬海外成熟产品的模式,可以说是一个在目前的国内市场架构上为本土市场原创的基金模式。

不过,由于瑞和分级基金包括瑞和300、瑞和小康、瑞和远见三类份额,其中,瑞和小康、瑞和远见才带有杠杆机制的份额,投资人只能在券商营业部认购,操作方式类似打新股,持有深市A股账户或基金账户的投资人,只需通过有基金代销资格的券商营业部的自助委托机或网上交易系统输入认购代码161207即可认购。

国投瑞银有关人士还专门提醒投资人,瑞和小康、瑞和远见在银行是无法认购到的,投资人在购买前要咨询清楚。